

Levallois, 24 juillet 2023, 7h00

Résultats du premier semestre 2023

Forte croissance du chiffre d'affaires à +35%, de la marge opérationnelle^{d)}
et du cash-flow libre^{g)}

Nette amélioration de la rentabilité de l'activité éclairage

Carnet de commandes du semestre largement supérieur à une année de
chiffre d'affaires^{c)}

Confirmation de l'ensemble des objectifs de l'année

En M€ et en % de chiffre d'affaires	Premier semestre 2022	Premier semestre 2023	Variation	Variation pcc ^{c)}
Chiffre d'affaires économique^{a)}	4 318	5 815	+34,7%	+20,2%
Chiffre d'affaires consolidé ^{b)}	3 921	5 293	+35,0%	+19,9%
Marge opérationnelle^{d)} <i>(en % du CA consolidé)</i>	179 4,6%	210 4,0%	+16,9%	
Résultat net part du Groupe	104	100	-4,1%	
Investissements ^{f)} <i>(en % du CA consolidé)</i>	154 3,9%	205 3,9%	+33,2%	
Cash-flow libre^{g)}	134	191	+43,1%	

- Forte progression du **chiffre d'affaires économique^{a)}** (+34,7% à 5 815 millions d'euros), dont +20,2% en organique^{c)}. Plastic Omnium surperforme de +8,9 points la production automobile mondiale^{h)} du semestre et ce dans toutes les régions, confortant le Groupe dans sa capacité à être supérieur au marché en 2023ⁱ⁾
- **Chiffre d'affaires consolidé^{b)}** de 5 293 millions d'euros au premier semestre 2023, en hausse de +19,9% en organique^{c)} par rapport au premier semestre 2022, liée à une forte croissance des métiers Industries et Modules dans un contexte de reprise accélérée de la production
- **Marge opérationnelle^{d)}** à 210 millions d'euros en progression de +16,9% soit +30 millions d'euros, tirée par les activités historiques (+50 millions d'euros) et une gestion agile et dynamique des coûts dans un environnement d'inflation toujours élevée. Le Groupe est confiant dans l'atteinte de son objectif annuel
- **Résultat net part du Groupe** solide à 100 millions d'euros, incluant la hausse des charges financières dans un contexte de hausse des taux et démontrant la capacité du Groupe à intégrer les nouvelles activités
- **Investissements^{f)}**, à 205 millions d'euros représentant 3,9% du chiffre d'affaires consolidé^{b)}, poids stable par rapport au premier semestre 2022. Les investissements additionnels du premier semestre 2023 ont porté sur les activités hydrogène et sur l'intégration des acquisitions
- Forte génération de **cash-flow libre^{g)}** à 191 millions d'euros, en progression de +43,1%, confortant le Groupe dans l'atteinte de son objectif annuel

- **Activité éclairage** en ligne avec les objectifs opérationnels et financiers annoncés en début d'année, avec une marge opérationnelle^{d)} à l'équilibre une première fois au mois de juin
- **Carnet de commandes du semestre** amplement supérieur à une année de chiffre d'affaires, provenant de toutes les activités et régions du Groupe. Clean Energy Systems, en particulier, continue à engranger des commandes exceptionnelles. Cette dynamique valide notre positionnement stratégique de leader sur un marché des véhicules thermiques qui se consolide
- **PO-Rein**, nouvelle filiale détenue à 50/50 avec Rein Hytech, elle-même filiale de Shenergy Group, est désormais en place avec pour objectif d'accélérer la production de systèmes de stockage d'hydrogène haute pression en Chine
- **Confirmation de l'ensemble des objectifs** de l'année

Laurent Favre – Directeur Général de Compagnie Plastic Omnium SE a déclaré :

« Nous sommes satisfaits de la performance opérationnelle et financière de Plastic Omnium au premier semestre 2023 grâce à une mobilisation forte de nos équipes. Notre marge opérationnelle est en forte progression, tirée par la croissance du chiffre d'affaires de nos activités historiques et la gestion agile de nos coûts dans un contexte d'inflation toujours élevée. Ce premier semestre est aussi marqué par la nette amélioration de la marge opérationnelle de l'activité éclairage, qui nous conforte dans notre capacité à atteindre notre ambition de rentabilité à moyen terme. Par ailleurs, le niveau particulièrement élevé des prises de commandes illustre l'accélération de Plastic Omnium aussi bien dans l'éclairage, l'hydrogène et l'électrification, que dans ses activités historiques. Ces prises de commandes participent fortement à la diversification géographique de nos activités en particulier aux Etats-Unis. Ce premier semestre démontre la pertinence de la stratégie de diversification du Groupe qui, en s'adaptant aux enjeux d'une mobilité durable, met en œuvre ses relais de croissance à long terme. Dans un environnement qui reste incertain, les résultats du premier semestre nous placent en bonne position pour atteindre nos objectifs pour cette année. »

Résultats financiers du premier semestre 2023

Le Conseil d'Administration de la Compagnie Plastic Omnium SE s'est réuni le 21 juillet 2023 sous la Présidence de M. Laurent Burelle et a arrêté les comptes consolidés au 30 juin 2023.

Les comptes ont fait l'objet d'une revue limitée et le rapport est en cours d'émission par les Commissaires aux Comptes.

Accélération de la production, portée par les activités historiques du Groupe

Plastic Omnium a connu une forte croissance sur le premier semestre 2023 avec un chiffre d'affaires économique^{a)} de 5 815 millions d'euros, en hausse de +34,7% par rapport au premier semestre 2022 (+20,2% à périmètre et change constants^{c)}). Le Groupe réalise ainsi une surperformance de +8,9 points par rapport à la production automobile mondiale^{d)}, confirmant l'ambition du Groupe d'être supérieur au marché sur l'année.

En M€ Par métier	Premier semestre 2022	Premier semestre 2023	Variation	Variation pcc ^{c)}
Plastic Omnium Industries	3 119	4 208	+34,9%	+16,7%
Plastic Omnium Modules	1 198	1 606	+34,0%	+29,0%
Chiffre d'affaires économique^{a)}	4 318	5 815	+34,7%	+20,2%
Coentreprises	397	521	+31,3%	+22,5%
Plastic Omnium Industries	2 830	3 873	+36,8%	+16,0%
Plastic Omnium Modules	1 091	1 420	+30,2%	+30,0%
Chiffre d'affaires consolidé^{b)}	3 921	5 293	+35,0%	+19,9%

La forte croissance du **chiffre d'affaires économique^{a)}** (+20,2% à pcc^{c)}) résulte de la reprise accélérée de la production industrielle et de la bonne dynamique de prises de commandes ces dernières années. Après un premier trimestre en croissance de +34,5%, le Groupe affiche à nouveau une forte progression à +34,8% au second trimestre 2023 par rapport au second trimestre 2022. Au premier semestre 2023, Plastic Omnium a, pour la première fois, dépassé le milliard d'euros de chiffre d'affaires mensuel, et ce à trois reprises.

Le chiffre d'affaires économique^{a)} de Plastic Omnium Industries est en hausse de +16,7% à pcc^{c)} grâce aux solides performances des divisions historiques, Clean Energy Systems et Intelligent Exterior Systems, qui profitent de la reprise de la production et de l'atténuation des problèmes de chaînes d'approvisionnement.

Le chiffre d'affaires économique^{a)} de Plastic Omnium Modules ressort en hausse de +29,0% à pcc^{c)}, avec des volumes en forte progression, particulièrement en Europe.

Le chiffre d'affaires consolidé^{b)} est en hausse de +35,0%. Cette forte progression est liée aux divisions historiques du Groupe, qui sont toutes en croissance au premier semestre 2023, avec des volumes de production en forte hausse dans un contexte de reprise accélérée de l'activité. Le chiffre d'affaires consolidé^{b)} intègre également les activités d'éclairage et d'électrification, qui ont été acquises au cours du second semestre 2022. Hors impact de ces acquisitions, le chiffre d'affaires consolidé^{b)} est en forte progression de +19,9% en organique^{c)}.

En M€ Par zone géographique	Premier semestre 2022	Premier semestre 2023	Variation	Variation à pcc ^{c)}	Production automobile ⁱ⁾	Performance vs. production automobile
Europe	2 138	3 006	+40,6%	+23,4%	+15,9%	+7,5 pts
Amérique du Nord	1 263	1 597	+26,4%	+12,4%	+12,3%	+0,1 pts
Chine	445	516	+16,0%	+17,5%	+6,9%	+10,6 pts
Asie hors Chine	331	455	+37,5%	+23,7%	+13,2%	+10,5 pts
Autres	141	241	+71,4%	-	-	-
Chiffre d'affaires économique^{a)}	4 318	5 815	+34,7%	+20,2%	+11,3%	+8,9 pts
Coentreprises	397	521	+31,3%	+22,5%		
Chiffre d'affaires consolidé^{b)}	3 921	5 293	+35,0%	+19,9%		

Au premier semestre 2023, Plastic Omnium surperforme la production automobile mondialeⁱ⁾, et ce dans l'ensemble des zones géographiques :

- En **Europe**, le chiffre d'affaires économique^{a)} s'élève à 3 006 millions d'euros, en forte progression de +40,6% par rapport au premier semestre 2022 (+23,4% à pcc^{c)}), surperformant largement la production automobileⁱ⁾ de +7,5 points. Cette progression est notamment due à une reprise solide de la production automobile en Allemagne et dans les pays d'Europe de l'Est tels que la Slovaquie ou la République Tchèque ainsi qu'à l'atténuation des arrêts de production chez certains constructeurs.
- En **Amérique du Nord**, la production automobileⁱ⁾ a considérablement rebondi au premier semestre 2023, profitant d'une demande croissante pour les véhicules électriques ainsi que de l'amélioration des chaînes d'approvisionnement. Dans ce contexte, le chiffre d'affaires économique^{a)} s'établit à 1 597 millions d'euros au premier semestre 2023, soutenu notamment par deux démarrages de production pour l'activité Intelligent Exterior Systems au cours du deuxième trimestre 2023. Ce chiffre d'affaires^{a)} est en hausse de +12,4% à pcc^{c)} par rapport au premier semestre 2022, en ligne avec le marché.
- En **Chine**, le Groupe affiche un chiffre d'affaires économique^{a)} de 516 millions d'euros au premier semestre 2023, en progression de +17,5% à pcc^{c)} par rapport au premier semestre 2022 et +10,6 points par rapport au marché. Cette surperformance est liée au positionnement pertinent du Groupe auprès des constructeurs en Chine, dans un marché qui accélère vers la mobilité électrique.
- En **Asie hors Chine**, le chiffre d'affaires économique^{a)} du Groupe s'établit à 455 millions d'euros au premier semestre 2023. Il est en hausse de +37,5% par rapport au premier semestre 2022 (+23,7% à pcc^{c)}), soit une surperformance de +10,5 points par rapport à la production automobileⁱ⁾. Cette croissance est portée majoritairement par la coentreprise SHB, localisée en Corée du Sud pour les modules, dans un contexte de forte reprise de l'activité sur ce marché.

Progression significative de la marge opérationnelle^{d)} liée à la forte croissance du chiffre d'affaires et à une gestion agile et dynamique des coûts

En M€ et en % de chiffre d'affaires	Premier semestre 2022	Premier semestre 2023	Variation
Chiffre d'affaires consolidé^{b)}	3 921	5 293	+35,0%
Plastic Omnium Industries	2 830	3 873	+36,8%
Plastic Omnium Modules	1 091	1 420	+30,2%
Marge opérationnelle <i>(en % du CA consolidé)</i>	179 4,6%	210 4,0%	+16,9%
Plastic Omnium Industries <i>(en % du CA consolidé de Plastic Omnium Industries)</i>	159 5,6%	182 4,7%	+14,2%
Plastic Omnium Modules <i>(en % du CA consolidé de Plastic Omnium Modules)</i>	20 1,9%	28 2,0%	+37,5%

Au premier semestre 2023, la **marge opérationnelle^{d)}** s'établit à 210 millions d'euros contre 179 millions d'euros au premier semestre 2022, en nette progression de +16,9%. La hausse de +30 millions d'euros entre le premier semestre 2022 et le premier semestre 2023 s'explique par la forte croissance de +50 millions d'euros de la marge opérationnelle des activités historiques du Groupe. Cette hausse compense largement l'impact des récentes acquisitions (éclairage et électrification), relais de diversification et de croissance.

Dans un contexte où l'inflation est restée élevée entraînant ainsi une hausse des coûts énergétiques, salariaux et des matières premières, le Groupe a réussi à limiter cet impact grâce à une productivité accrue et à la concrétisation d'une partie des discussions engagées depuis fin 2022 avec les acteurs de la filière automobile.

La marge opérationnelle^{d)} de **Plastic Omnium Industries** s'élève à 182 millions d'euros au premier semestre 2023, soit 4,7% du chiffre d'affaires^{b)}, en solide progression de +14,2% *versus* le premier semestre 2022. Les activités historiques affichent une marge opérationnelle en progression de +26,5%. En parallèle, l'activité éclairage, intégrée depuis le second semestre 2022, bénéficie du plan d'actions mis en place par le Groupe. Cette activité est sur une bonne trajectoire, avec une marge opérationnelle une première fois à l'équilibre au mois de juin, et est en ligne avec l'objectif de rentabilité à moyen terme du Groupe pour cette activité.

Plastic Omnium Modules, activité axée sur l'assemblage avec un taux de marge plus réduit tout en étant à faible intensité capitalistique, affiche une marge opérationnelle^{d)} de 28 millions d'euros au premier semestre 2023, soit 2,0% du chiffre d'affaires^{b)}. Cette activité affiche une forte croissance de la marge opérationnelle de +37,5% *versus* le premier semestre 2022, portée par une hausse très conséquente des volumes.

Un résultat net stable après impact de la hausse des taux d'intérêt

En M€	Premier semestre 2022	Premier semestre 2023	Variation
Marge opérationnelle^{d)}	179	210	+16,9%
Autres produits et charges opérationnels	-17	-19	+11,9%
Charges et produits financiers	-24	-49	+103,4%
Impôts et taxes	-30	-40	+32,4%
Résultat net	109	103	-5,7%
Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle	5	2	-44,6%
Résultat net part du Groupe	104	100	-4,1%

Le **résultat net part du Groupe** s'élève à 100 millions d'euros (soit 1,9% du chiffre d'affaires^{b)}), contre 104 millions d'euros au premier semestre 2022. Le résultat net du semestre est solide et démontre la capacité du Groupe à intégrer les nouvelles activités. La croissance de la marge opérationnelle^{d)} permet d'amortir la hausse des charges financières liées à la poursuite de l'augmentation des taux d'intérêt, ainsi que la hausse des impôts. Les autres produits et charges exceptionnels s'établissent à 19 millions d'euros contre 17 millions d'euros au premier semestre 2022 et incluent, entre autres, des coûts d'adaptation de la structure liés à l'activité éclairage récemment acquise.

La **charge d'impôt** s'élève à 40 millions d'euros au premier semestre 2023 (soit 0,7% du chiffre d'affaires^{b)}) et le taux effectif d'imposition s'élève à 33,5%.

Forte progression de la génération de cash-flow libre^{g)}, en ligne avec l'objectif annuel

En M€	Premier semestre 2022	Premier semestre 2023
EBITDA ^{e)}	414	463
Investissements ^{f)}	154	205
Variation de BFR	-72	46
Cash-flow libre ^{g)}	134	191

L'**EBITDA^{e)}** s'élève à 463 millions d'euros au premier semestre 2023, soit 8,7% du chiffre d'affaires^{b)} contre 414 millions d'euros et 10,6% du chiffre d'affaires^{b)} au premier semestre 2022.

Au cours du semestre, Plastic Omnium a poursuivi sa politique d'**investissement** visant à soutenir sa proposition de valeur et à favoriser la croissance future. Dans cette optique, les investissements^{f)} du Groupe se sont élevés à 205 millions d'euros contre 154 millions d'euros au premier semestre 2022. Ce montant inclut des cessions immobilières pour un montant de 54 millions d'euros réalisées en lien avec la politique de désendettement du Groupe et concernant la vente de sites en Belgique et au Brésil.

Les investissements^{f)} représentent 3,9% du chiffre d'affaires^{b)}, en ligne avec l'objectif du Groupe d'avoir un niveau annuel d'investissements représentant au maximum 5% du chiffre d'affaires^{b)}. Les investissements additionnels par rapport au premier semestre 2022 ont porté principalement sur le développement de l'activité hydrogène, ainsi que sur l'intégration des acquisitions qui n'étaient pas présentes au premier semestre 2022.

La **variation du besoin en fonds de roulement** ressort à 46 millions d'euros au premier semestre 2023, contre -72 millions d'euros au premier semestre 2022.

Le **cash-flow libre**^{g)} s'élève à 191 millions d'euros, soit 3,6% du chiffre d'affaires^{b)} en forte hausse de +43,1% par rapport au premier semestre 2022 (134 millions d'euros soit 3,4% du chiffre d'affaires^{b)}). Hors impact des cessions immobilières, le Groupe génère un cash-flow libre de 137 millions d'euros sur le premier semestre 2023 en légère hausse par rapport au premier semestre 2022, permettant d'absorber l'impact des acquisitions et les investissements dans l'hydrogène, témoignant de la forte performance des activités historiques.

Une structure financière solide, renforcée par un désendettement engagé seulement neuf mois après les acquisitions

Au 30 juin 2023, l'endettement^{h)} du Groupe s'élève à 1 530 millions d'euros contre 1 669 millions d'euros au 31 décembre 2022. Plastic Omnium conserve un faible levier à 1,7x EBITDA à fin juin 2023 *versus* 1,9x EBITDA à fin décembre 2022. Le Groupe se désendette tout en poursuivant sa politique de croissance. Il dispose, au 30 juin 2023, de 2,3 milliards d'euros de liquidités dont 448 millions d'euros de trésorerie disponible et 1,9 milliard d'euros de lignes de crédit confirmées et non-tirées, d'une maturité moyenne de 3,4 ans et sans covenant. En juin 2023, le Groupe a remboursé le solde de 159 millions d'euros du Schuldschein de 2016 de 300 millions d'euros, dont la première partie avait été remboursée en mai 2022.

Réalisations stratégiques du premier semestre 2023

L'exécution des choix stratégiques réalisés par le Groupe confirme sa capacité à assurer de solides relais de croissance, en s'appuyant sur ses activités historiques.

Un nouveau record de prises de commandes sur les six derniers mois, équivalent à plus d'une année de chiffre d'affaires^{a)}

Au cours du premier semestre 2023, Plastic Omnium a enregistré un niveau de commandes en très forte hausse par rapport au premier semestre 2022 et dépassant déjà le niveau de l'ensemble de l'année précédente. Ces commandes concernent toutes les activités du Groupe et tous les types de véhicules, tout en contribuant à sa diversification géographique :

- Dans les métiers historiques, la pertinence de l'offre de Plastic Omnium et la confiance des clients ont permis aux divisions Intelligent Exterior Systems, Clean Energy Systems et Plastic Omnium Modules de continuer à prendre des commandes à des niveaux records. Cette dynamique conforte la stratégie de croissance dans ces divisions, en sécurisant leur génération future de cash, permettant notamment de financer de nouvelles activités.
- Clean Energy Systems, en particulier, continue à engranger des commandes exceptionnelles dans un marché en ralentissement progressif, à l'image de la prise de commandes majeures en Amérique du Nord au premier trimestre 2023. Dans un marché qui se transforme, la division se positionne avantageusement en leader pérenne, tout en continuant à travailler sur la réduction du point mort confortant ainsi sa stratégie de gain de parts de marché dans les années à venir et la génération de cash pour le Groupe.
- Plastic Omnium bénéficie également de la montée en puissance de l'électrification du parc automobile avec près de 60% de son carnet de commandes au premier semestre lié à des véhicules électriques, incluant les véhicules à hydrogène.
- Plus de 70% des prises de commande du premier semestre 2023 seront produites dans les régions Amérique et Asie, accélérant la diversification géographique du Groupe dans les prochaines années.

Solide dynamique de prise de commandes, confortant les objectifs du Groupe dans l'hydrogène

L'activité hydrogène de Plastic Omnium dispose d'un carnet de commandes de près de 4 milliards d'euros en cumulé depuis son lancement en 2015. Ces commandes portent principalement sur le segment des véhicules de mobilité moyenne et lourde et sont destinées à des acteurs majeurs de la mobilité.

Après une montée en puissance progressive en 2021 et 2022, la dynamique industrielle et commerciale s'est intensifiée au premier semestre 2023 avec :

- Une prise de commandes record en Amérique du Nord auprès d'un constructeur américain majeur. Il s'agit de la plus grosse commande hydrogène du Groupe à date, d'une valeur de plus de 2 milliards d'euros. Elle porte sur la production de réservoirs et de composants de pile à combustible à destination du marché américain. Pour répondre à cette commande record, Plastic Omnium construira une nouvelle usine aux États-Unis, qui sera opérationnelle dès 2026.
- PO-Rein, la nouvelle filiale détenue à 50/50 entre Plastic Omnium et Rein Hytech, elle-même filiale de Shenergy Group, est désormais opérationnelle. Cette entité a pour ambition de produire et commercialiser des systèmes de stockage d'hydrogène haute pression destinés au marché chinois des véhicules commerciaux. La création de cette filiale prévoit la mise en place de capacités de production à Shanghai pour répondre à la croissance du marché chinois : une ligne pilote de réservoirs hydrogène haute pression de type IV sera opérationnelle courant l'année 2025, tandis qu'une nouvelle méga-usine d'une capacité

annuelle de 60 000 réservoirs hydrogène haute pression devrait être opérationnelle à partir de 2026. PO-Rein est consolidée par intégration globale dans les comptes de Plastic Omnium.

- La signature d'un partenariat entre Plastic Omnium et Gaussin, pionnier du transport propre et intelligent de marchandises, visant à accélérer le développement de la gamme hydrogène de Gaussin avec l'intégration de solutions hydrogène complètes de Plastic Omnium pour des véhicules de transport en milieu portuaire et aéroportuaire.

Grâce à son carnet de commandes en constante progression, à sa présence sur l'ensemble de la chaîne de valeur et à ses capacités industrielles réparties en Europe, aux États-Unis et en Chine, New Energies se positionne comme un acteur majeur dans l'hydrogène. Ces atouts confortent le Groupe dans l'atteinte d'un objectif de chiffre d'affaires^{b)} de 3 milliards d'euros pour New Energies en 2030.

Premiers succès du plan d'actions de l'activité éclairage : amélioration significative de la rentabilité et de la confiance des clients

Plastic Omnium s'est engagé dans une transformation rapide et efficace depuis l'acquisition de l'activité éclairage au cours du second semestre 2022. Le Groupe a concentré ses efforts en particulier sur l'adaptation des coûts de structure ainsi que l'amélioration de la performance industrielle, mesurée par une réduction du coût de non-qualité des produits, du taux d'inventaires et des coûts liés aux sites de production ramenés au chiffre d'affaires, en baisse respectivement d'environ -10%, -25% et -2 points depuis le début de l'année. Ces premiers succès permettent à l'activité éclairage de gagner en compétitivité et d'être ainsi bien positionnée dans les appels d'offre. Les succès commerciaux en cours et à venir au second semestre sont un gage de confiance de la part des clients et de croissance future pour ces activités.

Le plan d'actions mis en place dès l'acquisition de ces activités porte déjà ses premiers fruits, avec une marge opérationnelle une première fois à l'équilibre au mois de juin, neuf mois seulement après l'acquisition de VLS. Cette dynamique est en ligne avec l'ambition de rentabilité à moyen terme pour l'activité éclairage.

Le Groupe accélère la décarbonation de ses sites et intègre l'indice CAC SBT 1.5°

Au premier semestre 2023, Plastic Omnium a poursuivi avec rigueur le déploiement de son plan neutralité carbone pour atteindre ses objectifs validés par la Science-Based Targets initiative (SBTi) :

- Neutralité carbone des scopes 1 & 2 en 2025 (émissions liées aux opérations, e.g. consommations de gaz et d'électricité),
- Réduction de 30 % des émissions des scopes 3 amont et aval en 2030 versus 2019,
- Neutralité sur tous les scopes en 2050.

Les campagnes de sensibilisation et le programme d'amélioration énergétique ont permis au Groupe d'améliorer son efficacité énergétique de 3,6%¹ par rapport à 2022, dans un contexte de forte croissance des volumes sur le premier semestre 2023.

Avec déjà 15 sites équipés de panneaux solaires ou d'éolienne à fin juin 2023 et des négociations avancées avec des acteurs de référence du secteur de l'énergie, les projets de production et d'approvisionnement en énergie renouvelable sont en ligne avec notre ambition.

¹ Données de janvier 2023 à mai 2023 comparées à l'année 2022, hors activité éclairage

Le Groupe renforce également sa politique d'achats responsables. Des webinars ont été organisés à l'attention des fournisseurs pour les mobiliser sur les enjeux de décarbonation du secteur de la mobilité, expliquer les exigences à venir et partager les bonnes pratiques de sa feuille de route bas-carbone. Plus de 700 fournisseurs ont déjà participé à ces initiatives qui se poursuivront afin d'engager l'ensemble de la chaîne de valeur.

Enfin, Plastic Omnium a intégré l'indice CAC SBT 1.5° d'Euronext dès son lancement en janvier 2023. Cet indice comprend à ce jour une quarantaine de sociétés du SBF 120 dont la trajectoire de décarbonation est alignée avec l'Accord de Paris sur le climat. En effet, ce nouvel indice est constitué uniquement de sociétés ayant défini des objectifs clairs de réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES), conformes à l'objectif de 1,5°C et qui ont été validés par la SBTi.

Perspectives du Groupe

Dans un environnement économique incertain avec un niveau d'inflation qui devrait rester élevé dans quelques régions clés du Groupe, S&P Global Mobility¹⁾ prévoit une production automobile de 41,9 millions de véhicules au second semestre 2023 contre 42 millions de véhicules au second semestre 2022, soit une légère baisse de -0,4%. Dans ce contexte, le Groupe poursuivra ses actions pour limiter l'impact de l'inflation.

Compte tenu de la bonne dynamique commerciale et opérationnelle du premier semestre 2023, Plastic Omnium confirme l'ensemble de ses objectifs annuels :

- Chiffre d'affaires économique^{a)} en forte croissance et surperformance par rapport à la production automobile mondiale de 82,1 millions de véhicules¹⁾ projetée par S&P Global Mobility
- Marge opérationnelle^{d)} supérieure à 400 millions d'euros, en progression de plus de +10% par rapport à 2022
- Cash-flow libre^{g)} supérieur à 260 millions d'euros, dans un contexte de forts investissements dans les relais de croissance

Enfin, le Groupe confirme ses objectifs à horizon 2025 :

- Chiffre d'affaires économique^{a)} attendu au-dessus de 11,5 milliards d'euros
- Marge opérationnelle^{d)} en euros en croissance annuelle moyenne supérieure à +15% entre 2022 et 2025
- Cash-flow libre^{g)} compris entre 3% et 4% du chiffre d'affaires

Webcast de la présentation des résultats semestriels 2023

Les résultats semestriels 2023 de la Compagnie Plastic Omnium SE seront présentés lors d'une conférence Webcast le lundi 24 juillet 2023 à 9h00 (CET).

Pour suivre le Webcast, merci de cliquer sur le lien suivant :

https://channel.royalcast.com/landingpage/plastic-omnium-en/20230724_1/

Si vous souhaitez accéder à la conférence téléphonique, il vous suffit de composer l'un des numéros d'accès suivants :

Langue unique – Anglais :

- France : +33 (0) 1 7037 7166
- UK : +44 (0) 33 0551 0200
- USA : +1 786 697 3501

Préciser ensuite à l'oral à l'opérateur le code [Plastic Omnium](#).

Ce communiqué de presse ainsi que le support de présentation sont disponibles sur le site www.plasticomnium.com

Calendrier

- 26 octobre 2023 : Chiffre d'affaires du troisième trimestre 2023

Lexique

a) Le **chiffre d'affaires économique** correspond au chiffre d'affaires consolidé majoré du chiffre d'affaires résultant des participations, par les filiales contrôlées, dans des coentreprises et entreprises associées à hauteur de leur pourcentage de détention : BPO (50%), YFPO (50%), EKPO (40%) pour Plastic Omnium Industries, et SHB (50%) pour Plastic Omnium Modules depuis décembre 2022.

Cette définition a été modifiée au 1^{er} janvier 2022 pour tenir compte de l'évolution du modèle de développement du Groupe vers un modèle où les partenariats contribueront davantage à son activité. L'impact de cette modification est la prise en compte du chiffre d'affaires de l'entreprise associée EKPO, société acquise le 1^{er} mars 2021 ; l'impact n'est pas significatif sur le chiffre d'affaires.

b) Le **chiffre d'affaires consolidé** ne comprend pas la quote-part des coentreprises, consolidées par mise en équivalence, en application des normes IFRS 10-11-12.

c) A **périmètre et changes constants (pcc)** :

- i. L'effet de change est calculé en appliquant le taux de change de la période actuelle au chiffre d'affaires de la période précédente. Au premier semestre 2023, il est négatif de -52 millions d'euros sur le chiffre d'affaires économique et de -29 millions d'euros sur le chiffre d'affaires consolidé.
- ii. L'effet périmètre s'élève à 688 millions d'euros au total sur la période pour le chiffre d'affaires économique. Il comprend la consolidation de AMLS Osram depuis le 1^{er} juillet 2022, Actia Power depuis le 1^{er} août 2022, Varroc Lighting Systems depuis le 7 octobre 2022 et de SHB Automotive Modules une coentreprise HBPO dont le contrôle est passé de 33% à 50% depuis le 12 décembre 2022.

d) La **marge opérationnelle** comprend la quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence et l'amortissement des actifs incorporels acquis, avant autres produits et charges opérationnels.

e) L'**EBITDA** correspond au résultat opérationnel, qui inclut la quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises, avant dotations aux amortissements et provisions d'exploitation.

f) Les **investissements** comprennent les investissements corporels et incorporels nets de cessions.

g) Le **cash-flow libre** correspond à la capacité d'autofinancement diminuée des investissements corporels et incorporels nets des cessions, des impôts et intérêts financiers nets décaissés +/- variation du besoin en fonds de roulement (excédent de trésorerie lié aux opérations).

h) L'**endettement financier net** comprend l'ensemble des dettes financières à long terme, les crédits à court terme et découverts bancaires diminués des prêts, des titres de créances négociables et autres actifs financiers à long terme, de la trésorerie et équivalents de trésorerie.

i) **Hypothèse retenue pour la production automobile mondiale en 2023** : prévisions S&P Global Mobility publiées en février 2023 à 82,1 millions de véhicules (segment véhicules particuliers < 3,5 tonnes et véhicules légers commerciaux).

j) **Les données relatives à la production automobile mondiale ou régionale** se réfèrent aux prévisions S&P Global Mobility publiées en juillet 2023 (segment véhicules particuliers < 3,5 tonnes et véhicules légers commerciaux).

Le présent communiqué de presse est publié en français et en anglais. En cas de divergence entre ces versions, la version originale rédigée en français fait foi.

À propos de Plastic Omnium

Plastic Omnium est l'un des leaders mondiaux des solutions innovantes pour une expérience de mobilité unique, plus sûre et plus durable. Porté par l'innovation depuis sa création, le Groupe conçoit et produit des systèmes extérieurs intelligents, des modules complexes sur mesure, des systèmes d'éclairage, des systèmes de stockage d'énergie et des solutions d'électrification pour tous les acteurs de la mobilité.

Avec un chiffre d'affaires économique de 9,5 milliards d'euros en 2022 et un réseau mondial de 150 usines et 43 centres de R&D, Plastic Omnium s'appuie sur ses 40 500 collaborateurs pour relever les défis des transformations de la mobilité.

Plastic Omnium est coté sur Euronext Paris, compartiment A. Il est éligible au Service de règlement différé (SRD) et fait partie des indices SBF 120 et CAC Mid 60 (code ISIN : FR0000124570). www.plasticomnium.com

Contacts :

Presse : Sarah ADIL
sarah.adil@plasticomnium.com

Relations investisseurs : Stéphanie LAVAL
investor.relations@plasticomnium.com

Annexe

Le tableau ci-dessous présente les principaux agrégats financiers, hors impact des acquisitions dans l'éclairage (AMLS Osram et Varroc Lighting Systems) et l'électrification (Actia Power) réalisées au cours du second semestre 2022.

En M€ et en % de chiffre d'affaires	Premier semestre 2022	Premier semestre 2023	<i>Variation</i>	Premier semestre 2023 hors acquisitions	<i>Variation vs premier semestre 2022</i>
Chiffre d'affaires économique^{a)}	4 318	5 815	+34,7%	5 126	+18,7%
Chiffre d'affaires consolidé ^{b)}	3 921	5 293	+35,0 %	4 668	+19,1%
Marge opérationnelle^{d)} <i>(en % du CA consolidé^{b)})</i>	179 4,6 %	210 4,0 %	+16,9 % -0,6 pts	230 4,9%	+28,2% +0,3 pts

Avertissement

Les informations contenues dans ce document (les "Informations") ont été préparées par la Compagnie Plastic Omnium SE (la "Société") uniquement à titre d'information. Les Informations sont la propriété de la Société. Cette présentation et son contenu ne peuvent être reproduits, distribués ou publiés, directement ou indirectement, en totalité ou en partie, à toute autre personne pour quelque raison que ce soit sans l'autorisation écrite préalable de la Société.

Les Informations ne sont pas destinées à et ne constituent pas une offre ou une invitation à acheter ou vendre ou une sollicitation d'une offre d'achat ou de vente de tout titre ou instrument financier ou de contribuer à une stratégie de marché. Elles ne constituent pas non plus une recommandation ou un conseil concernant l'investissement dans un quelconque titre ou instrument financier et ne doivent pas être interprétées comme une proposition ou une sollicitation concernant des services liés aux titres ou instruments financiers de la Société. Cette présentation consiste en des informations fournies sous forme de résumé et ne prétend pas être complète. Cette communication ne constitue ni un prospectus, ni une déclaration de produit, ni un autre document d'offre aux fins du Règlement (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017, tel que modifié de temps à autre et mis en œuvre dans chaque État membre de l'Espace économique européen et conformément aux lois et règlements français.

Cette présentation contient certaines projections et déclarations prospectives. Ces déclarations prospectives sont fondées sur une série d'hypothèses, tant générales que spécifiques, notamment l'application de principes et méthodes comptables conformes aux normes IFRS (International Financial Reporting Standards) telles qu'adoptées dans l'Union européenne. Ces déclarations prospectives ont également été élaborées à partir de scénarios basés sur un certain nombre d'hypothèses économiques dans le contexte d'un environnement concurrentiel et réglementaire donné. La Société estime que ces déclarations sont fondées sur des hypothèses raisonnables. Ces déclarations prospectives sont soumises à divers risques et incertitudes, y compris des questions qui ne sont pas encore connues de la Société ou de sa Direction ou qui ne sont pas actuellement considérées comme importantes, et rien ne garantit que les événements prévus se produiront ou que les objectifs fixés seront effectivement atteints. Les facteurs importants qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement des résultats anticipés dans les déclarations prospectives comprennent, entre autres, l'environnement géopolitique (y compris le conflit militaire russo-ukrainien en cours), les tendances générales de l'activité économique et des marchés sur lesquels opère la Société en particulier, les changements réglementaires et prudentiels, et le succès des initiatives stratégiques, opérationnelles et financières de la Société.

Sauf si la loi applicable l'exige, la Société ne s'engage pas à mettre à jour ou à réviser les informations ou déclarations prospectives, les opinions, les projections, les prévisions ou les estimations énoncées dans le présent document. Les investisseurs sont invités à prendre en compte les facteurs d'incertitude et de risque susceptibles d'affecter les opérations de la Société lorsqu'ils examinent les informations contenues dans ces déclarations prospectives. Les personnes recevant ce document ne doivent pas accorder une confiance excessive aux déclarations prospectives. Dans toute la mesure permise par la loi, ni la Société ni aucune de ses sociétés affiliées, administrateurs, dirigeants, conseillers et employés ne peuvent être tenus responsables (par négligence ou autrement) de toute perte ou de tout dommage direct ou indirect pouvant être subi par un destinataire du fait de l'utilisation ou de la confiance accordée à tout ce qui est contenu ou omis dans ce document et dans la présentation connexe ou à toute autre information ou matériel découlant de toute utilisation de ces supports de présentation ou de leur contenu ou découlant autrement de ces supports.

En recevant ce document et/ou en assistant à la présentation, vous serez réputé avoir déclaré, garanti et vous être engagé à avoir lu et compris l'avis ci-dessus et à vous conformer à son contenu.